

Allianz Suisse Anlagestiftung
Richtplatz 1, 8304 Wallisellen
Telefon: +41 058 358 88 32
E-mail: asast.mail@allianz.ch

Svizzera/Giugno 2024

Politica d'investimento

L'obiettivo del gruppo d'investimento «Obbligazioni CHF» è quello di offrire agli investitori la possibilità di partecipare a un portafoglio di titoli che, conformemente alle direttive d'investimento, investe in titoli denominati in franchi svizzeri. È consentito l'acquisto di obbligazioni e titoli di debito e, in minore misura, anche di prestiti a opzione e obbligazioni convertibili di debitori sia pubblici che privati. Vengono presi in considerazione solo emittenti che secondo la classificazione di rating SBI rientrano nella categoria «investment grade». La strategia d'investimento è basata su un orizzonte d'investimento a lungo termine. Per motivi di ottimizzazione dei costi gli investimenti ricorrono all'impiego di un fondo per investitori qualificati.

Cifre salienti

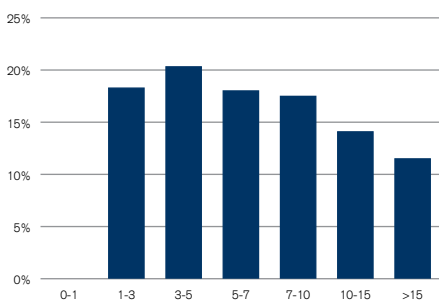
Responsabile di investimento	Allianz Global Investors (Schweiz) AG
Responsabile di investimento da allora	01.10.2015
Domicilio	Zurigo
Valuta base	CHF
Investimento minimo (diritto)	1
Chiusura d'esercizio	31 marzo
Data di lancio	09.01.2003
Commissione di gestione in % p.a.	0.16
TER (come da ultimo rapporto annuale) in %	0.16
Sottoscrizioni / Riscatti	Giornalieri
Indice di riferimento (BM)	SBI AAA-BBB (TR) (10/17)
Numero di valore	1409113
Codice ISIN	CH0014091133

	05.24	06.24
Quota totale (in mio.)	274.80	281.58
Quota per diritto (NAV)	141.28	144.77
Prezzo d'emissione	141.28	144.77
Prezzo di riscatto	141.28	144.77
Redditi maturati	0.00	0.00

Duration e rendimento

	05.24	06.24
Duration media sino alla scadenza in anni	7.59	7.83
Modified duration in anni	6.95	7.20

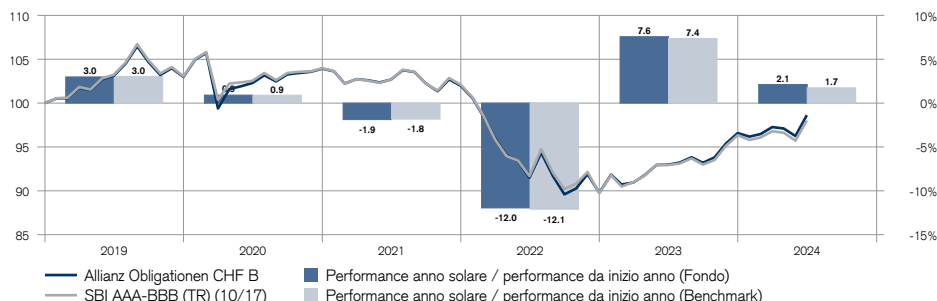
Scadenze in anni



Indici statistici

	3 anni	5 anni
Volatilità, annualizzato	5.33	5.47
Volatilità del indice di riferimento, annual.	5.39	5.30
Tracking error, annualizzato	0.47	0.60
Alpha	0.01	0.01
Beta	0.98	1.03
Sharpe ratio	-0.36	-0.17
Information ratio	0.44	0.24
Correlazione al indice di riferimento	1.00	0.99

Performance netta in CHF (base 100) e performance annua



Performance netta al 30.06.2024

	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	3 anni % p.a.	5 anni % p.a.
Fondo CHF	2.47	1.39	2.12	6.07	-3.95	-4.35	-1.33	-0.88
Indice di riferimento CHF	2.40	1.26	1.74	5.46	-4.54	-5.04	-1.54	-1.03

Performance netta anno solare

	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Fondo CHF	2.98	0.91	-1.88	-11.95	7.57	2.12
Indice di riferimento CHF	3.05	0.90	-1.82	-12.10	7.36	1.74

Categorie in %

	Fondo 05.24	Fondo 06.24
Società finanziaria	42.64	40.31
I titoli di debito ipotecario	22.39	21.94
Governo	13.12	13.19
Stato (regionale)	7.00	7.04
Beni di consumo (ciclici)	3.31	3.73
Settore sanitario	2.23	3.21
Servizi pubblici	1.86	3.03
Beni di consumo non ciclici	2.39	2.21
Altri	5.06	5.34

Ripartizione per rating in %

Rating	Percentuale
AAA	55.41
AA+	5.45
AA	10.74
AA-	4.22
A+	4.84
A	7.91
A-	4.93
BBB	4.33
Altri	2.17

Paesi in %

	Fondo 05.24	Fondo 06.24
Svizzera	59.05	60.37
Germania	8.02	7.35
Canada	4.36	5.54
USA	5.11	4.39
Francia	3.87	3.20
Australia	2.97	2.32
Regno Unito	2.82	2.15
Attività liquide e strumenti assimilati	1.40	1.35
Altri	12.40	13.34

Maggiori debitori

Obbligazioni di debitori	Identificazione	in %
Schweizerische Eidgenossenschaft	15103	24.02
Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	28104	12.55
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	48857	7.32
Banco Santander SA	1336531	2.50
UBS Group Inc.	2411481	2.15
Totale		48.54

Allianz Suisse Fondazione d'investimento così come UBS Group AG non forniscono alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza del presente documento e declinano qualsiasi responsabilità per eventuali perdite legate all'utilizzo delle presenti informazioni. Tutti i dati non sono certificati, salvo indicazioni contrarie. Il presente documento ha scopo puramente informativo e non costituisce né un'offerta né una raccomandazione di acquisto o di vendita di strumenti finanziari o servizi bancari. Una decisione d'acquisto deve essere presa sulla base dello statuto, del regolamento e delle direttive d'investimento, nonché del rapporto annuale attuale. La riproduzione, anche parziale, del presente documento è consentita esclusivamente previa autorizzazione scritta di Allianz Suisse Fondazione d'investimento o di UBS Group AG. Il documento non è espressamente indirizzato alle persone che, in ragione della loro nazionalità o luogo di residenza, non sono autorizzate ad accedere a tali informazioni in base alle leggi vigenti. Tutti i riferimenti qui riportati a UBS potrebbero includere UBS AG, le sue affiliate, controllate e filiali. Tutti gli investimenti comportano rischi, in particolare quelli soggetti a fluttuazioni del valore e del rendimento. Informazioni dettagliate sui rischi comportati dalla negoziazione di titoli sono disponibili nell'opuscolo «Rischi particolari nel commercio di valori mobiliari» pubblicato dall'Associazione Svizzera dei Banchieri. Si sottolinea che i dati storici sul rendimento e gli scenari dei mercati finanziari non costituiscono alcuna garanzia dei risultati futuri. La fonte per i dati sulla performance è Lipper, una società del Gruppo Reuters. L'emittente e amministratore del gruppo d'investimento è Allianz Suisse Fondazione d'investimento, Zurigo. La banca depositaria del gruppo d'investimento è CREDIT SUISSE (Schweiz) AG, Zurigo. Statuto, regolamento e direttive d'investimento, nonché gli attuali rapporti annuali possono essere richiesti gratuitamente presso Allianz Suisse Fondazione d'investimento. La fondazione è accessibile soltanto a un gruppo limitato di istituti di previdenza domiciliati in Svizzera ed esenti da imposte (art. 5 dello statuto). SIX Swiss Exchange non supporta, cede, vende né pubblicizza il gruppo d'investimento e non rilascia nemmeno raccomandazioni per l'investimento in questo fondo. SBI® è un marchio commerciale con licenza registrata di SIX Swiss Exchange. © UBS 2024. Tutti i diritti riservati.